



华鑫期货每日晨报

2024年8月28日

内容:

- 华鑫早间头条
- 夜盘动向
- 策略参考



■ 华鑫早间头条

宏观与产业

- 1、国家统计局公布数据显示，1-7月份，全国规模以上工业企业实现利润总额40991.7亿元，同比增长3.6%，比1-6月份加快0.1个百分点，延续稳定恢复态势。其中，7月份，规上工业企业利润同比增长4.1%，增速比6月份加快0.5个百分点，连续两个月加快。在41个工业大类行业中，有21个行业利润增速比上月累计加快或降幅收窄，回升面超过五成。
- 2、中共中央政治局委员、中央外办主任王毅在北京同美国总统国家安全事务助理沙利文开始举行新一轮战略沟通。王毅表示，落实好两国元首旧金山会晤共识是中美双方的共同职责，也是此次战略沟通的主要任务。期待双方在接下来的两天里就此进行深入沟通，推动中美关系朝着旧金山愿景克服干扰、排除障碍，真正实现稳定、健康、可持续发展。
- 3、加拿大政府宣布，自10月1日起，将对中国产电动汽车征收100%关税；自10月15日起，还将对产自中国的钢铝产品征收25%的关税。中方对此表示强烈不满和坚决反对。

资本市场

1、昨日A股与港股市场

A股震荡下跌，深成指、创业板指均创本轮调整新低，市场逾4000股下跌。地产股领跌，AI穿戴概念股深度回调，消费电子、车路云、通用航空、人工智能、锂电池等概念股跌幅靠前。石油、煤炭板块走强，房屋检测、猴痘病毒防治概念活跃，银行股相对强势，五大行股价再创新高。截至收盘，上证指数跌0.24%报2848.73点，深证成指跌1.11%，创业板指跌0.94%，科创50跌1.19%，北证50跌1.89%，万得全A跌0.93%，万得A500跌0.72%。市场成交额5141.4亿元。

香港恒生指数涨0.43%报17874.67点，恒生科技指数跌0.05%，恒生中国企业指数涨0.44%。携程集团涨逾9%领涨蓝筹，二季度净利同比升5倍。消费、石油股强势，康师傅控股涨逾6%，中国石油化工股份涨逾5%。科技股走低，阿里巴巴跌逾4%，京东跌逾3%。大市成交919.23亿港元，南向资金净买入额为28.75亿港元，盈富基金获净买入11.17亿港元居首，美团-W遭净卖出0.88亿港元最多。中国台湾加权指数收盘跌0.25%报22185.00点。



2、昨日美股、美债与美元

美国三大股指小幅收涨，道指涨0.02%报41250.5点，标普500指数涨0.16%报5625.8点，纳指涨0.16%报17754.82点。耐克涨1.24%，霍尼韦尔国际涨1.11%，领涨道指。万得美国TAMAMA科技指数跌0.01%，特斯拉跌1.88%，亚马逊跌1.36%。中概股涨跌不一，携程集团涨8.57%，高途集团跌19%。

美债收益率收盘涨跌不一，2年期美债收益率跌3.2个基点报3.912%，3年期美债收益率跌2.5个基点报3.726%，5年期美债收益率跌1.1个基点报3.659%，10年期美债收益率涨1个基点报3.827%，30年期美债收益率涨1.1个基点报4.117%。

纽约尾盘，美元指数跌0.32%报100.55，非美货币普遍上涨，欧元兑美元涨0.21%报1.1185，英镑兑美元涨0.56%报1.3262，澳元兑美元涨0.31%报0.6793，美元兑日元跌0.4%报143.95，美元兑瑞郎跌0.67%报0.8416，离岸人民币对美元涨20个基点报7.1211。。

■ 商品相关信息和夜盘动向（按昨日结算价）

1、商品相关信息：

高盛集团和摩根士丹利下调油价预期，两家银行预计全球布伦特油价2025年平均将低于每桶80美元，高盛修正后的预测降至77美元，摩根士丹利预计在75-78美元之间波动。

2、夜盘动向：（按昨日结算价）

国内期货主力合约多数上涨，丁二烯橡胶涨超2%，豆粕、豆二、纯碱、20号胶、菜粕涨近2%。跌幅方面，原油、燃料油、低硫燃料油跌超1%。基本金属全线收涨，沪锡涨1.48%，氧化铝涨1.35%，沪锌涨0.85%，沪铅涨0.68%，沪铜涨0.64%，沪铝涨0.48%，沪镍涨0.25%。沪金涨0.29%，沪银涨0.42%。

■ 策略参考和回顾

【股指】周二A股震荡下行，上证跌0.24%，深成指跌1.11%，创业板跌0.94%，沪深两地成交5115亿元，缩量151亿元，四大行（工农中建）和中国石油等权重股强势上涨，再创新高，但超4100只个股下跌，全A平均股价14.35，跌1.26%。期指方面，IM和IC均创本轮调整新低，主力合约均跌超1%，IF主力跌0.5%，IH主力尾盘翻红。阴跌局面，市场缩量，参与度较低，继续观望。



【贵金属】夜盘沪金强势震荡，主力10月收于577.46，涨0.29%，沪银收于7673，涨0.42%。当晚美元指数再创年内新低，给贵金属下方带来了较强支撑。继续维持黄金中期多配策略，而基于价格处于高位，建议重视仓位管理，目前沪金仍处于550-580之间震荡。白银向上反弹的空间或更大。

【有色】夜盘有色整体反弹。多数有色创近期新高，如铜铝锌镍等。美元下行跌破101整数关，再创今年新低，对未来美联储降息预期增强提振了整体有色。铜在8月上旬触及3月份向上突破前的平台后获得较强支撑，展开反弹，同时国内库存下降、现货贴水收敛、进口溢价回升等数据也显示出基本面改变，而宏观方面，9月降息预期加强和美国经济软着陆形成共振，铜价从70500附近上涨至75500附近，后续若持仓进入恢复阶段，反弹可看看高一线。而锌近期的强势原因与3月份铜减产的情况基本类似，都因为加工费大幅下跌导致行业亏损，冶炼厂计划减产所致。具体分析见近期的有色周报。

【原油】夜盘油价全线回调。虽利比亚东部政府宣布关闭所有油田暂停生产和出口以及近期地缘紧张局势扩大，市场对供应紧张担忧，但并没有有效提升市场信心，在油价连续三天大涨后回调下跌，当前油价回调仍属正常修正范围。凌晨API数据显示美原油和燃料油均下降，也凸显出原油市场供需压力不大。

【黑色金属】夜盘钢材期价震荡走强。产业方面，旧国标螺纹库存消耗过半，价格开始回归理性，昨日全国现货普涨。当前钢厂亏损幅度较大，日均铁水产量在224.5万吨，铁水产量基本达到供需平衡点。钢材金九银十的旺季需求将来临，预计短期钢价震荡偏强。

【农产品】夜盘油脂油料整体强势，棕榈油小幅回调。当前宏观基本面向好，加上产区天气炎热可能会损害大豆生长，CBOT大豆连续三日收涨，振幅区间上移，夜盘豆粕跟随美豆反弹，价格突破3000关口，双粕达到两周高点。但目前阿根廷预计增加新作大豆播种面积，大豆供应宽松压力不减，预计双粕上方可能承压。原油有所回调，油脂涨幅收窄。



注意事项

本文中的信息均来源于公开资料，华鑫期货研究所及相关研究人员力求准确可靠，但对这些信息的准确性及完整性不作任何保证。我们已力求文章内容客观、公正，但文章中的信息与所表达的观点不构成所述期货买卖的出价或询价的依据，该等信息、意见并未考虑到获取本文人员的具体投资目的、财务状况以及特定需求，在任何时候均不构成对任何人的个人推荐。对依据或者使用本文所造成的一切后果，华鑫期货及其关联人员均不承担任何法律责任。

本文中的资料、意见、预测均只反映文章初次发布时的判断，可能会随时调整。该等意见、评估及预测无需通知即可随时更改。华鑫期货没有将此意见及建议向文章所有接收者进行更新的义务。本文仅供内部参考交流使用，不构成投资建议。如未经授权，私自转载或者转发本文，所引起的一切后果及法律责任由私自转载或转发者承担。华鑫期货将保留随时追究其法律责任的权利。

华鑫期货研究所立足诚信和专业，秉承“高效研究 创造价值”的理念，深谙“知微见著，臻于至善”的投研内核，并基于宏观、产业、市场风偏和估值构建“四维一体”决策模型，助力各类客户包括产业型客户和交易型客户的成长。

侯梦倩

期货从业资格：F3070960

投资咨询资格：Z0017338

邮箱：houmq@shhxqh.com

华鑫期货有限公司

地址：上海市黄浦区福州路666号21、22楼

邮编：200001

电话：400-186-8822

华鑫期货

华鑫期评

